

GRUPA KAPITAŁOWA PEKAES
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2013

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie skonsolidowane:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych z uwzględnieniem działalności zaniechanej.....	6
1. Informacje ogólne z uwzględnieniem działalności zaniechanej.....	7
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	11
3.1. Informacja o standardach i interpretacjach wchodzących w życie w 2013	11
3.2. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę13	
3.3. Jednostki zależne.....	17
3.4. Jednostki stowarzyszone.....	18
3.5. Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	18
3.6. Transakcje wyrażone w walutach obcych.....	18
3.7. Wartości niematerialne.....	19
3.8. Rzeczowe aktywa trwałe	19
3.9. Prawa wieczystego użytkowania gruntów.....	20
3.10. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	20
3.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20
3.12. Leasing finansowy.....	20
3.13. Leasing operacyjny	21
3.14. Nieruchomości inwestycyjne	21
3.15. Aktywa finansowe	21
3.16. Zapasy	22
3.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
3.18. Podatki dochodowe	23
3.19. Kapitały	24
3.20. Świadczenia pracownicze	24
3.21. Rezerwy na zobowiązania.....	25
3.22. Zobowiązania handlowe i inne	25
3.23. Ujmowanie przychodów	25
3.24. Dotacje.....	26
4. Zmiany zasad rachunkowości i korekty	26
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	26
6. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	27
6.1. Ryzyko walutowe	27

6.2. Ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych	28
6.3. Ryzyko cenowe.....	28
6.4. Ryzyko kredytowe.....	28
6.5. Ryzyko utraty płynności	28
6.6. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	29
7. Segmenty	29
8. Wartości niematerialne.....	32
9. Rzeczowe aktywa trwałe	33
10. Nieruchomości inwestycyjne	35
11. Instrumenty finansowe według typu.....	36
12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	37
13. Pozostałe aktywa finansowe	38
14. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38
15. Zapasy.....	38
16. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	39
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	40
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
19. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	41
20. Kapitały.....	42
21. Rezerwy na zobowiązania	43
22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44
23. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	44
24. Długoterminowe kredyty i pożyczki	45
25. Długoterminowe zobowiązania finansowe	45
26. Leasing operacyjny	45
27. Rachunkowość leasingodawcy	46
28. Przychody operacyjne.....	46
29. Koszty według rodzaju	46
30. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	47
31. Pozostałe koszty	47
32. Przychody i koszty finansowe	47
33. Podatki.....	48
34. Zobowiązania warunkowe	49
35. Przyszłe zobowiązania umowne	49
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
37. Działalność zaniechana	50
38. Zysk przypadający na jedną akcję.....	51
39. Nabycie jednostek zależnych.....	52
40. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	55

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe		271 357	161 106
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	39	5 089	0
Inne wartości niematerialne	8	798	1 442
Rzeczowe aktywa trwałe	9	190 570	73 576
Nieruchomości inwestycyjne	10	73 609	70 318
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	12	0	7 486
Należności długoterminowe	16	175	7 157
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	1 116	1 127
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	0	0
Aktywa obrotowe		163 319	171 583
Zapasy	15	2 514	726
Należności handlowe	16	88 068	74 588
Należności krótkoterminowe inne	16	17 017	7 476
Należności z tytułu podatku dochodowego		125	19
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	17	10 002	31 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	45 593	57 224
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	19	0	33 211
Aktywa obrotowe oraz aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		163 319	204 794
A k t y w a r a z e m		434 676	365 900
P a s y w a	Nota	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Kapitał własny	20	287 044	275 853
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		287 044	275 809
Kapitał podstawowy		30 521	30 521
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		67 723	67 723
Kapitał z aktualizacji wyceny		15 943	15 808
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych		3 403	3 403
Zyski zatrzymane		169 454	158 354
Udziały niekontrolujące		0	44
Zobowiązania długoterminowe		52 350	12 482
Rezerwy na zobowiązania	21	2 007	3 079
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	22	1 605	859
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	25 225	7 360
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		16 346	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	25	7 098	1 100
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	69	84
Zobowiązania krótkoterminowe		95 282	61 136
Rezerwy na zobowiązania	21	1 240	148
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22	1 624	604
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		2 781	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	9	4 586	0
Zobowiązania handlowe	23	69 393	50 795
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		884	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23	14 774	9 589
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	19	0	16 429
Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		95 282	77 565
Zobowiązania i kapitały		434 676	365 900

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	28	548 599	523 276
Koszt własny sprzedaży	29	(508 742)	(491 020)
Zysk brutto ze sprzedaży		39 857	32 256
Pozostałe przychody	28	4 613	11 975
Koszty sprzedaży i marketingu	29	(8 633)	(7 994)
Koszty ogólnego zarządu	29	(23 005)	(30 464)
Pozostałe koszty	31	(2 643)	(5 627)
Zysk z działalności operacyjnej		10 189	146
Przychody finansowe	32	3 632	5 327
Koszty finansowe	32	(185)	(1 542)
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	12	(439)	648
Zysk/Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek		0	0
Zysk przed opodatkowaniem		13 197	4 579
Podatek dochodowy	33	(175)	(739)
Zysk netto za rok obrotowy		13 022	3 840
Strata netto z działalności zaniechanej	37	(1 966)	(17 237)
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		11 056	(13 397)
Pozostałe całkowite dochody - pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego		167	103
Podatek odroczony		(32)	20
Inne całkowite dochody razem		135	123
Całkowite dochody za okres obrotowy		11 191	(13 274)
Zysk/Strata netto, z tego przypadający:		11 056	(13 397)
-akcjonariuszom podmiotu dominującego		11 056	(13 396)
-akcjonariuszom mniejszościowym		0	(1)
Całkowite dochody, z tego przypadające:		11 191	(13 274)
-akcjonariuszom podmiotu dominującego		11 191	(13 273)
-akcjonariuszom mniejszościowym		0	(1)
Zysk /Strata na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy/rozwodniony zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	38	0,36	(0,43)
-podstawowy/ rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej		0,43	0,13
-podstawowa/ rozwodniona strata na akcję z działalności zaniechanej		(0,07)	(0,56)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
2012 ROK								
Stan na 01.01.2012	33 021	67 723	15 895	21 000	171 539	309 178	521	309 699
Strata netto za okres obrotowy	0	0	0	0	(13 396)	(13 396)	(1)	(13 397)
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	(107)	0	210	103	0	103
podatek odroczone	0	0	20	0	0	20	0	20
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	(87)	0	210	123	0	123
Suma całkowitych dochodów	0	0	(87)	0	(13 186)	(13 273)	(1)	(13 274)
transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	(476)	(476)
wykup akcji	(2 500)	0	0	(17 597)	0	(20 097)	0	(20 097)
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	(2 500)	0	0	(17 597)	0	(20 097)	(476)	(20 573)
Stan na 31.12.2012	30 521	67 723	15 808	3 403	158 354	275 809	44	275 852
2013 ROK								
Stan na 01.01.2013	30 521	67 723	15 808	3 403	158 354	275 809	44	275 852
Zysk netto za okres obrotowy	0	0	0	0	11 056	11 056	0	11 056
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	167	0	0	167	0	167
podatek odroczone	0	0	(32)	0	0	(32)	0	(32)
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	135	0	0	135	0	135
Suma całkowitych dochodów	0	0	135	0	11 056	11 191	0	11 191
transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	0	0	44	44	(44)	0
wykup akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	0	0	0	0	44	44	(44)	0
Stan na 31.12.2013	30 521	67 723	15 943	3 403	169 454	287 044	0	287 044

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z UWZGLĘDNIENIEM DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	12 547	(13 044)
Korekty:	13 949	13 070
Amortyzacja	7 606	9 806
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 086	(34)
Przeszacowanie poprzednio posiadanych udziałów na dzień objęcia kontroli	(1 037)	0
Odsetki i dywidendy	18	438
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	0	(70)
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	144	475
Zysk tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej	(1 439)	(7 447)
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(1 070)	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych	(213)	3 679
Zyski/Straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	11	(1 817)
Zmiana stanu należności	(4 185)	21 797
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 286	(27 702)
Zmiana stanu rezerw	(656)	1 443
Zmiana stanu zapasów	6 497	1 869
Inne korekty	901	10 633
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	26 496	26
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	(80)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 496	(54)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2 407	3 162
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(4 219)	(4 168)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	8 899	13 840
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(22)	(159)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	55 385	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(32 900)	(19 700)
Wpływy z tytułu odsetek	18	11
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 000	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	2 669	558
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(69 713)	0
Inne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 476)	(6 456)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Spłaty kredytów i pożyczek	(140)	(1 749)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 807)	(411)
Nabycie akcji własnych	0	(20 097)
Inne wpływy finansowe	6	62
Inne wydatki finansowe	(3)	(90)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 944)	(22 285)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 924)	(28 795)
Środki pieniężne na początek okresu	57 504	86 336
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	13	(37)
Środki pieniężne na koniec okresu	45 593	57 504
w tym środki pieniężne wykazane w aktywach przeznaczonych do sprzedaży	0	280

1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Pekaes jest spółka PEKAES SA z siedzibą w Błoniu, w Polsce, przy ul. Spedycyjnej 1, utworzona 16 czerwca 1982 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr I-5190/82, sporządzonego przez notariusza Kazimierza Grabowskiego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie.

Jednostka dominująca prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i jest zarejestrowana na terenie Polski przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022906.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest kompleksowa obsługa rynku krajowego i zagranicznego w zakresie szeroko rozumianej spedycji, transportu i obsługi serwisowo-handlowej. Czas trwania Jednostki dominującej jest nieograniczony.

W Grupie Kapitałowej PEKAES oprócz obszarów działalności PEKAES SA, pozostałe Spółki Grupy prowadzą działalność w zakresie sprzedaży detalicznej paliwa, sprzedaży usług bieżnikowania i sprzedaży opon (do dnia 31 stycznia 2013 roku), spedycji morskiej, sprzedaży usług serwisowych dla pojazdów mechanicznych (taboru ciężkiego) i sprzedaży pojazdów ciężarowych (do dnia 19 listopada 2012 roku), rekrutacji i udostępniania pracowników.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe dotyczy okresu od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, natomiast porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

Skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31.12.2013 roku przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

Maciej Bachman
Arkadiusz Filipowski

W dniu 22 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza PEKAES SA podjęła uchwałę w sprawie powołania na okres kolejnej wspólnej kadencji Zarządu Spółki PEKAES SA, rozpoczynającej się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PEKAES SA zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok w osobach:

- Pana Macieja Bachmana – Prezesa Zarządu,
- Pana Arkadiusza Filipowskiego – Członka Zarządu.

W dniu 18 stycznia 2013 roku została udzielona przez Spółkę Panu Wojciechowi Kutak prokura łączna. Udzielona prokura łączna uprawnia Wojciecha Kutak do reprezentowania Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku została odwołana prokura łączna udzielona Panu Jackowi Rajnowskiemu-Janiak. Jacek Rajnowski-Janiak pełnił funkcję prokurenta łącznego (prokura była ograniczona w ten sposób, iż prokurent był uprawniony do reprezentowania Spółki wspólnie z Członkiem Zarządu Spółki) oraz był zatrudniony w PEKAES SA na podstawie umowy o pracę z dnia 22 marca 2010 roku, ostatnio na stanowisku Dyrektora Biura Zarządu i Komunikacji. Przyczyną odwołania prokury łącznej było rozwiązanie umowy o pracę ze skutkiem na dzień 2 kwietnia 2013 roku.

W dniu 22 lipca 2013 roku Zarząd Spółki powołał Pana Dariusza Walczaka na prokurenta łącznego oraz w tym samym dniu została udzielona przez Spółkę Panu Dariuszowi Walczakowi prokura łączna. Udzielona prokura łączna uprawnia Dariusza Walczaka do reprezentowania Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza PEKAES SA w dniu 23 grudnia 2013 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 stycznia 2014 roku Pana Jarosława Sidorowicza na Członka Zarządu PEKAES SA na okres trwającej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 31.12.2013 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jarosław Sroka
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Sekretarz Rady Nadzorczej	Wojciech Stramski
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Gerula
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Nowak
Członek Rady Nadzorczej	Łukasz Meissner
Członek Rady Nadzorczej	Robert Sochacki

W dniu 8 marca 2013 roku Spółka powzięła informację o pisemnej rezygnacji Pana Jacka Kielczewskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej PEKAES SA ze skutkiem na dzień 7 marca 2013 roku. W Radzie Nadzorczej PEKAES SA Pan Jacek Kielczewski pełnił funkcję Sekretarza.

W dniu 20 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES SA roku podjęło uchwałę w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej PEKAES SA na okres kolejnej wspólnej kadencji Rady. Skład powołanej Rady Nadzorczej zaprezentowano powyżej.

W dniu 22 października 2013 roku Spółka powzięła informację o pisemnej rezygnacji Pana Krzysztofa Rutkowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej PEKAES SA ze skutkiem na dzień 22 października 2013 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES SA odbyte w dniu 3 grudnia 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Łukasza Meissner na członka Rady Nadzorczej PEKAES SA na okres trwającej kadencji Rady.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2013r. przedstawia się następująco:

Wojciech Stramski
Mariusz Nowak
Robert Sochacki
Przemysław Schmidt

Jednostki Grupy Kapitałowej PEKAES podlegające konsolidacji na dzień 31.12.2013 prezentuje poniższa tabela:

SPÓŁKI ZALEŻNE			
PEKAES TRANSPORT SA w likwidacji	bezpośrednio 100,00%	Blonie	rekrutacja i wynajem pracowników
ATB TRUCK SA (do dnia sprzedaży - 31.01.2013)	bezpośrednio 100,00 %	Warszawa	sprzedaż opon i usługi bieżnikowania
PEKAES NIERUCHOMOŚCI 1 sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Blonie	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
PEKAES NIERUCHOMOŚCI 2 sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Blonie	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
PEKAES NIERUCHOMOŚCI 1 sp. z o.o. sp. k.	bezpośrednio 100,00 %	Blonie	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Łódź	spedycja międzynarodowa, magazynowanie towarów, sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych, działalność agencji transportowych
CHEMIKALS Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Braniewo	przeładunek towarów, magazynowanie i przechowywanie towarów, transport kolejowy towarów
EUROCHEM Sp. z o.o.	pośrednio 100,00 % (przez CHEMIKALS Sp. z o.o.)	Braniewo	przeładunek towarów, magazynowanie i przechowywanie towarów, transport kolejowy towarów, sprzedaż hurtowa węgla
PEKAES PROMO Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Łódź	produkcja opakowań z papieru, tektury i tworzyw sztucznych

Jednostki Grupy Kapitałowej PEKAES podlegające konsolidacji na dzień 31.12.2012 prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Spółki	% udziału w kapitale zakładowym	Siedziba Spółki	Przedmiot działalności
SPÓŁKI ZALEŻNE			
PEKAES TRANSPORT SA w likwidacji	bezpośrednio 99,56 %	Blonie	rekrutacja i wynajem pracowników
ATB TRUCK SA (do dnia sprzedaży 31.01.2013)	bezpośrednio 100,00 %	Warszawa	sprzedaż opon i usług bieżnikowania
On Road Truck Services S.A. (do dnia sprzedaży 19.11.2013)	bezpośrednio 100,00 %	Blonie	Sprzedaż detaliczna paliwa, taboru ciężarowego, części i akcesoriów pojazdów mechanicznych, usługi serwisowe, działalność hotelarska
SPÓŁKI STOWARZYSZONE			
Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.o.	bezpośrednio 47,07 %	Łódź	spedycja międzynarodowa, magazynowanie towarów, sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych, działalność agencji transportowych

W dniu 31.01.2013 roku spółka PEKAES SA zawarła ze spółką RULA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy udziale spółki ATB TRUCK S.A. z siedzibą w Warszawie, Umowę Sprzedaży Akcji, na podstawie której dokonała:

- a) sprzedaży wszystkich posiadanych przez PEKAES SA akcji spółki w 100% zależnej ATB TRUCK S.A. na rzecz RULA Sp. z o.o. za cenę 3.500 tys. zł,

- b) sprzedaży w tym samym dniu na rzecz ATB TRUCK S.A. prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 2482/5 o powierzchni 3,7926 ha wraz z posadowionymi na niej budynkami urządzeniami położonej w Śremie przy ul. Gostyńskiej 51 za cenę 3.200 tys. zł netto.

Rezultat na powyższej transakcji odniesiono w wyniku finansowym na działalności zaniechanej.

Wartość aktywów netto spółki ATB TRUCK S.A. na dzień sprzedaży wyniosła 3.366 tys. zł (w tym środki pieniężne w kwocie 831 tys. zł).

W trzecim kwartale 2013 roku zostały utworzone i zarejestrowane spółki o nazwie „PEKAES NIERUCHOMOŚCI” w celu optymalizacji kosztów związanych z zarządzaniem nieruchomościami posiadanymi przez Grupę PEKAES.

W dniu 21 listopada 2013 roku PEKAS SA zakupiła 100% udziałów w spółce K-SPV 18 Sp. z o.o. za cenę 10 tys. zł. Decyzją Zgromadzenia Wspólników podjęto uchwałę o zmianie nazwy spółki na PEKAES PROMO Sp. z o.o. Na dzień bilansowy spółka nie osiągnęła obrotów.

W dniu 16 grudnia 2013 roku spółka PEKAES SA zawarła ze spółką Zarząd Morskiego Portu Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni umowę, na podstawie której nabyła od Zarządu Morskiego Portu Gdynia S.A. 5.418 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, spółki „Spedycja Polska–SPEDCONT” sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi stanowiących 52,93% w kapitale zakładowym tej spółki za cenę 14.000 tys. zł.

W dniu 17 grudnia 2013 roku została zawarta przez Spółkę PEKAES SA ze spółką Kulczyk Investments Societe Anonyme z siedzibą w Luksemburgu oraz spółką Chemikals sp. z o.o. z siedzibą w Braniewie umowa nabycia wszystkich posiadanych przez sprzedającego 250.000 udziałów Chemikals o wartości nominalnej 100 zł każdy, stanowiących łącznie 100 % kapitału zakładowego Chemikals, za cenę 76.000 tys. zł.

Jednostką dominującą PEKAES SA jest KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Kulczyk Investments SA.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEKAES za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego (zwanymi dalej MSSF).

Sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów, wycenianych w wartości przeszacowanej, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu zastosowania własnego osądu przy korzystaniu z przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w notcie 5.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową PEKAES. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 18 marca 2014 roku.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. INFORMACJA O STANDARDACH I INTERPRETACJACH WCHODZĄCYCH W ŻYCIE W 2013

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r.:

a) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

b) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

c) Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

d) Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

e) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

f) Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

g) Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

h) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

i) Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. "Poprawki do MSSF 2009-2011", które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

3.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. W listopadzie 2013 r. wprowadzono kolejne zmiany oraz wydano część dotyczącą rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Grupa zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

c) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Grupa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

d) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

e) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

f) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

g) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

h) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

i) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

j) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Grupa zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

k) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

l) Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

m) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd jednostki dominującej nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

n) Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2010-2012", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

o) Poprawki do MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2011-2013", które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

3.3. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Grupa ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamienne, bierze się pod uwagę oceniając, czy Grupa sprawuje kontrolę nad inną jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia, w którym Grupa obejmuje nad nimi kontrolę. Ich konsolidacji zaprzestaje się od dnia, w którym Grupa traci kontrolę.

W przypadku, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski z transakcji między jednostkami Grupy podlegają wyłączeniu. Niezrealizowane straty również podlegają wyłączeniu chyba, że transakcja wykaże, że nastąpiła utrata wartości przekazanego składnika aktywów.

Wyłączeniu podlega wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych, która opowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych.

Grupa ujmuje połączenia przedsięwzięć metodą nabycia. Zapłata przekazana za nabycie jednostki zależnej stanowi wartość godziwą przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez grupę. Przekazana zapłata obejmuje wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania wynikających z ustaleń dotyczących zapłaty warunkowej.

Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wycenia się w ujęciu początkowym w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia. Grupa wycenia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej albo według wartości godziwej, albo według wartości proporcjonalnego udziału (odpowiadającego udziałowi niedającemu kontroli) w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty powiązane z przejęciem jednostki gospodarczej ujmowane są jako koszty okresu.

W przypadku połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstały zysk lub stratę w wyniku.

Ewentualną zapłatę warunkową, która ma być przekazana przez grupę, ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia. Późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, która jest sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązanie, ujmuje się zgodnie z MSR 39, albo w wyniku finansowym, albo w pozostałych całkowitych dochodach. Zapłata warunkowa, którą klasyfikuje się jako część kapitału własnego, nie podlega ponownej wycenie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego.

Nadwyżka przekazanej zapłaty, wartości wszystkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jest ujęta jako wartość firmy. Jeżeli całość przekazanej zapłaty, rozpoznanych udziałów niedających kontroli oraz uprzednio posiadanych udziałów jest niższa od wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej przejętej w wyniku okazynego nabycia, różnicę ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

Metoda nabycia jest również stosowana przez Grupę do rozliczania połączeń przedsięwzięć pod wspólną kontrolą.

3.4. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności i w początkowym ujęciu ujmuje się je według ceny nabycia.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy (pomniejszoną o skumulowane straty z tytułu utraty wartości) ustaloną w momencie przejęcia.

Jeśli udział Grupy w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy niż jej udział w tej jednostce stowarzyszonej, włącznie z innymi niezabezpieczonymi należnościami, wówczas Grupa nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości jednostek stowarzyszonych zostały zmienione, aby zachować spójność z zasadami rachunkowości Grupy.

3.5. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI NIEKONTROLUJĄCYMI

Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi odnoszone są na kapitały.

3.6. TRANSAKCJE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych (PLN), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji spółek Grupy Kapitałowej PEKAES.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji w wiodącym banku Spółek Grupy (do wyceny aktywów stosuje się kurs kupna, do wyceny pasywów stosuje się kurs sprzedaży) lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychód lub koszt finansowy w wartości netto.

3.7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(a) wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej – na dzień przejęcia.

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy jest testowana, co roku pod kątem utraty wartości i wykazywana po koszcie pomniejszonym o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała, określonych zgodnie z segmentami operacyjnymi.

(b) pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane w sprawozdaniu finansowym wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne obliczone według stawek odzwierciedlających okres ich użytkowania oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień nabycia składnika wartości niematerialnych ustala się metodę amortyzacji oraz stawkę amortyzacji rocznej odzwierciedlającą przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa PEKAES nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych. Koszty tworzenia stron internetowych są ujmowane w kosztach rodzajowych – kosztach marketingu.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący nie dłużej niż 10 lat.

3.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Grunty wykazuje się w wartości godziwej – bazując na przeprowadzanych okresowo wycenach dokonywanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych.

Zwiększenia wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny gruntów są odnoszone do pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny” w ramach kapitału własnego. Zmniejszenia kompensujące wcześniejsze zwiększenia, które dotyczą tego samego środka trwałego, pomniejszają tę pozycję kapitałów. Wszelkie pozostałe zmniejszenia ujmuje się w wyniku finansowym.

Grunty nie amortyzuje się.

Wszelkie pozostałe rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla najważniejszych grup środków trwałych wynoszą:

Budynki i budowle	10-32 lata
Samochody ciężarowe	4-6 lat
Wózki	5-7 lat
Sprzęt IT	3 lata
Urządzenia radiowe	10 lat

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na koniec każdego roku obrotowego.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji „pozostałe przychody/koszty”.

3.9. PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW

Grupa traktuje prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie jak leasing i wykazuje w wartości faktycznie poniesionych opłat, jako osobną pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej w ramach długoterminowych rozliczeń międzyokresowych i rozlicza je w czasie, natomiast prawa wieczystego użytkowania nabyte nieodpłatnie prezentowane są w ewidencji pozabilansowej. Prawa wieczystego użytkowania gruntów stanowiące część inwestycji są ujmowane w ramach nieruchomości inwestycyjnych.

3.10. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanej odpisu.

3.11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

3.12. LEASING FINANSOWY

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania składnika aktywów na leasingobiorcę. Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Oplaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym.

Środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością Grupy przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania składnika aktywów lub okres trwania leasingu.

3.13. LEASING OPERACYJNY

Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w wynik finansowy przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

W sytuacji, gdy specyfika kontraktu wskazuje, że opłaty leasingowe będą naliczane progresywnie w okresie trwania umowy, dokonuje się linearyzacji rocznych rat płatności.

3.14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne, obejmujące głównie grunty i własne budynki biurowe i magazynowe, posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych lub ze względu na spodziewany przyrost ich wartości i nie są zajmowane przez Grupę. Nieruchomości inwestycyjne wykazuje się według wartości godziwej, równej wartości rynkowej, ustalonej corocznie przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych. Wartość godziwa opiera się na aktywnych cenach rynkowych, skorygowanych, o ile to konieczne, o różnice w charakterze, lokalizacji lub stanie konkretnych aktywów. Jeżeli takie informacje nie są dostępne, Grupa stosuje alternatywne metody wyceny, np. zdyskontowane prognozy przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym w pozycji „pozostałe przychody/koszty”.

3.15. AKTYWA FINANSOWE

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do wymienionych poniżej kategorii. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

(a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje tylko aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, włączając w to instrumenty pochodne. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Grupa w tej kategorii rozpoznaje jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych oraz akcje w spółkach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych zakupione w celu odsprzedaży w krótkim okresie.

Wycena jednostek uczestnictwa i akcji w spółkach notowanych dokonywana jest na podstawie notowania rynkowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo i na dzień bilansowy ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do wyniku finansowego.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wyniku finansowym, w pozycji „przychody/koszty finansowe”, w okresie, w którym powstały.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności Grupy zaliczane są do „Należności handlowych”, „Pozostałych aktywów finansowych” oraz do „Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pożyczki i należności ujmują się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach (powyżej 180 dni). Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów aktualizacyjnych, a wysokość straty ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu”. W przypadku nieściągalności należności dokonuje się jej odpisu na koncie odpisów aktualizacyjnych na należności. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycjach „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu” w wyniku finansowym.

(c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

(d) Aktywa dostępne do sprzedaży

W ramach tej kategorii Grupa rozpoznaje swoje udziały w podmiotach trzecich, które nie są podmiotami zależnymi ani stowarzyszonymi Jednostki dominującej. Nie notowane na rynkach papierów wartościowych, których wartości godziwej nie można wiarygodnie oszacować, wyceniane są zgodnie z zasadą kosztu historycznego, skorygowanego o odpisy aktualizujące wartość. Odpis z tytułu utraty wartości tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Kryteria, które Grupa stosuje w celu weryfikacji obiektywnych przesłanek wystąpienia straty z tytułu utraty wartości obejmują: poważne trudności finansowe lub wysokie prawdopodobieństwo upadłości spółki zależnej lub stowarzyszonej oraz możliwe do zaobserwowania dane wskazujące spadek szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych z inwestycji w stosunku do początkowego ujęcia takich inwestycji. Wysokość straty z tytułu odpisu prezentuje się w pozycji „koszty finansowe” w wyniku finansowym. Dokonanych odpisów nie odwraca się.

3.16. ZAPASY

Zapasy wycenia się w cenie nabycia obejmującej koszty zakupu, koszty przetworzenia zapasów i inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów rzeczowych do ich aktualnego miejsca i stanu. Do wyceny rozchodu materiałów, surowców i opakowań stosuje się średnią ważoną cenę nabycia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa obrotowe wykazywane są według wartości niższej spośród ceny zakupu i ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto jest szacowaną ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w ramach normalnej działalności, pomniejszoną o odpowiednie zmienne koszty sprzedaży.

Jeżeli w trakcie trwania roku obrotowego ma miejsce zdarzenie powodujące utratę wartości zapasów, dokonywane są odpisy aktualizujące ich wartość. Jeżeli nie istnieją już okoliczności, które uprzednio spowodowały odpisanie wartości zapasów poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, odpisaną kwotę eliminuje się tak, aby nowa wartość bilansowa równała się cenie nabycia lub kosztowi wytworzenia lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Dokonane w ten sposób odwrócenie odpisu jest ujmowane w wyniku finansowym.

3.17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym płatne na żądanie, stanowiące integralną część zarządzania środkami pieniężnymi, prezentowane są łącznie ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

3.18. PODATKI DOCHODOWE

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w wyniku finansowym, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w kapitale własnym. Bieżąca część podatku dochodowego to przewidywana kwota podatku od dochodu do opodatkowania za dany okres, obliczona na podstawie stawek podatkowych uchwalonych na dzień bilansowy, wraz z wszelkimi korektami podatku za lata poprzednie.

Rozrachunki z tytułu bieżącego podatku dochodowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu podatku dochodowego” lub „Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego”.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych oraz niewykorzystanych strat podatkowych w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że osiągnięty dochód do opodatkowania pozwoli na wykorzystanie ww. aktywów. Główne pozycje wpływające na powstanie ujemnych różnic przejściowych:

- wykorzystanie niższej stawki amortyzacyjnej dla celów podatkowych niż księgowych,
- odsetki naliczone lecz niezapłacone od pozostałych aktywów finansowych i lokat,
- wycena aktywów finansowych dostępnych do obrotu,
- naliczone niezrealizowane ujemne różnice kursowe,
- utworzone rezerwy na przewidywane zobowiązania, co do których istnieje pewność, że w momencie ich wykorzystania powstanie koszt podatkowy,
- dokonane odpisy aktualizujące aktywa, które w przyszłości pomniejszą podstawę opodatkowania,
- rozliczenia straty podatkowej za lata poprzednie.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające do realizacji części lub całości składnika aktywów, ulega ona stosownemu obniżeniu.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty.

Główne pozycje wpływające na powstanie dodatnich różnic przejściowych to:

- wykorzystanie wyższej stawki amortyzacyjnej dla celów podatkowych niż księgowych,
- naliczone niezrealizowane dodatnie różnice kursowe,
- aktualizacja wartości aktywów do wartości godziwej przewyższającej ich wartość nabycia.

Wysokość zobowiązania i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, jako iloczyn sumy różnic przejściowych (odpowiednio dodatnich i ujemnych) i stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek odroczony wynikający z przychodów i kosztów odniesionych bezpośrednio na kapitał własny jest również odnoszony na kapitał własny. Ujęcie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku połączenia jednostek gospodarczych wpływa na wysokość wartości firmy lub nadwyżkę udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejętej ponad koszt połączenia jednostek gospodarczych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w ramach poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy netuje się.

3.19. KAPITAŁY

Na kapitał własny składają się:

- kapitał podstawowy, którego wysokość wynika z aktu założycielskiego Jednostki dominującej
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych Jednostki dominującej powyżej ich wartości nominalnej
- kapitał z aktualizacji wyceny, powstający w wyniku przeszacowania środków trwałych
- akcje własne Jednostki dominującej
- zyski zatrzymane, na które składa się zakumulowany w ciągu danego i poprzednich lat wynik finansowy netto Grupy
- kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych.

W pozycji zyski zatrzymane Grupa prezentuje zyski z lat ubiegłych przekazane na kapitał zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, które podlegają ograniczonej możliwości dystrybucji.

Na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 zyski o ograniczonej możliwości dystrybucji wynosiły 10.173 tys. zł.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki dominującej ujmuje się, jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki dominującej.

3.20. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(a) Program określonych składek

Program określonych składek to program, w ramach którego Grupa odprowadza do odrębnego podmiotu gospodarczego określonej wysokości składki na świadczenia pracownicze. Grupa nie ma przy tym obowiązku wpłacania dodatkowych składek, jeśli wspomniany odrębny podmiot nie posiada wystarczających środków, aby wypłacić pracownikom przysługujące im świadczenia. Przekazane składki Grupa ujmuje jako koszty świadczeń pracowniczych, w miesiącu naliczenia.

Grupa, zatrudniając pracowników, zobligowana jest na mocy obowiązujących przepisów prawa do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne, rentowe i zdrowotne pracowników. Zobowiązanie Grupy z tego tytułu określane jest na podstawie łącznej wymagalnej kwoty składek pozostających do opłacenia. Program prowadzony jest przez podmioty zewnętrzne.

(b) Program określonych świadczeń

Programem określonych świadczeń jest program, który nie jest programem określonych składek. W programie określonych świadczeń szacuje się z góry parametry świadczenia (np. jego wysokość, datę wypłaty), jakie pracownik będzie otrzymywał w przyszłości (np. po przejściu na emeryturę).

Na Grupie ciąży obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z regulacjami Kodeksu Pracy. Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bieżącą wartość zobowiązań wynikających z tego tytułu jako krótko- i długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych. Wartość ta wyliczana jest na dzień bilansowy przy wykorzystaniu technik aktuarialnych metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych z tego tytułu. Zmiana wartości tego zobowiązania jest ujmowana w wyniku finansowym, w pozycji „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu”.

Zyski i straty aktuarialne powstające z tytułu korekt założeń aktuarialnych ex post oraz zmian założeń aktuarialnych są odnoszone do kapitału własnego przez pozostałe dochody całkowite w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia ujmuje się od razu w wyniku finansowym.

Z tytułu programów określonych składki Grupa odprowadza składki do państwowych lub prywatnych programów ubezpieczeń emerytalnych – obowiązkowo, na podstawie umowy, lub dobrowolnie. Z chwilą uiszczenia składek Grupa nie ma dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmują się jako koszty świadczeń pracowniczych, gdy przypadają do zapłaty.

(c) Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy przypadają do zapłaty w razie rozwiązania przez Grupę stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Grupa ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy na wcześniejszą z następujących dat: (a) kiedy Grupa nie może już wycofać oferty tych świadczeń, lub (b) gdy jednostka ujmie koszty z tytułu restrukturyzacji, wchodzące w zakres MSR 37 i obejmujące płatność świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

3.21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania są tworzone wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że w celu wywiązania się z niego nastąpi wypływ zasobów, a kwotę tego wypływu można wiarygodnie oszacować. Zawiązane uprzednio rezerwy rozwiązuje się w momencie ich wykorzystania, bądź też potwierdzenia możliwości uniknięcia przewidywanych kosztów lub strat.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne. Możliwe jest natomiast tworzenie rezerw na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku, jeżeli informacja o zagrożeniu stratą wynika z właściwego dowodu lub zostanie wiarygodnie uzasadniona, a miarodajny szacunek tej straty jest możliwy. Rezerwę tworzy się w kwocie przewidywanej straty.

Jeżeli występuje szereg podobnych obowiązków, prawdopodobieństwo wypływu zasobów w celu wywiązania się z nich ustala się w odniesieniu do danej kategorii obowiązków jako całości. Rezerwy ujmują się nawet wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wypływu zasobów w odniesieniu do pojedynczej pozycji danej kategorii obowiązków.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązania. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu (tzw. odwrócenie dyskonta) jest rozpoznawane jako koszty finansowe (odsetkowe).

3.22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wycenia się początkowo w ich wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

3.23. UJMOWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty.

Grupa Kapitałowa PEKAES ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne kryteria dla każdego rodzaju działalności Grupy. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Grupa opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi. Na koniec każdego miesiąca dokonuje się szacunku, jaka część kwoty wykonanych usług nie została jeszcze wyfakturowana. Grupa Kapitałowa PEKAES prowadziła usługi serwisowe, w ramach których wykonywała usługi naprawcze pojazdów, naprawy gwarancyjne, pomoc techniczną w drodze oraz usługi diagnostyczne (do dnia 19 listopada 2012 r.). Ponadto Grupa Kapitałowa PEKAES świadczyła usługi bieżnikowania opon dla klientów zewnętrznych na materiale powierzonym, a także wykonywała bieżnikowanie zakupionych karkasów sprzedając je jako własne wyroby gotowe (do dnia 31 stycznia 2013 r.). W ramach swojej działalności świadczy również usługi hotelarskie.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, a koszty poniesione można wiarygodnie oszacować.

Do przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów zalicza się sprzedaż paliw, takich jak: olej napędowy, benzyna i gaz.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

3.24. DOTACJE

Dotacje państwowe (pieniężne i niepieniężne dotacje wykazywane w wartości godziwej) Grupa ujmuje w sprawozdaniu finansowym tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje zostaną otrzymane. Grupa stosuje podejście przychodowe (ujmuje dotacje jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiednimi kosztami). Dotacje państwowe do przychodu Grupa prezentuje jako przychód w wyniku finansowym, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

Spłatę dotacji państwowej wykazuje się jako zmianę szacunku księgowego. Spłatę dotacji do przychodu należy skompensować w korespondencji z nierozliczoną częścią przychodów przyszłych okresów. Jeżeli rozliczono już przychody przyszłych okresów lub jeśli spłata przewyższa ich nierozliczoną część, spłatę taką (lub zaistniałą różnicę) należy ująć bezpośrednio jako koszt.

4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY

W 2013 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i w danych finansowych nie wprowadzono żadnych korekt do danych porównywalnych z tego tytułu.

5. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

W sytuacji braku możliwości precyzyjnego określenia niektórych wartości, Grupa na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wprowadza do ksiąg ich wartości szacunkowe. Zastosowanie szacunków wiąże się z ryzykiem możliwej rozbieżności pomiędzy szacunkiem a wartością rzeczywistą. Grupa dąży jednak do ograniczenia tego ryzyka poprzez wykorzystanie swej najlepszej wiedzy, wynikającej z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Ponadto, należy zaznaczyć, że zastosowane oszacowania dokonywane są wyłącznie przez upoważnione do tego osoby, jak również podlegają regularnej ocenie i weryfikacji.

(a) Szacowana utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych wycenianych według kosztu historycznego. Ocena przesłanek wymaga zastosowania osądu i szacunków. Na dzień bilansowy nie zaistniały przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości.

(b) Szacowana wartość godziwa gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych

Na dzień bilansowy Grupa, przy pomocy zewnętrznych ekspertów szacuje wartość godziwą gruntów i nieruchomości inwestycyjnych. Szacunki dokonywane są metodami porównawczymi oraz zdyskontowanych przepływów pieniężnych, wymagającymi przyjęcia określonych założeń, takich jak stopy dyskontowe, koszty konieczne do poniesienia do ukończenia inwestycji, wykorzystanie dostępnej do wynajmu powierzchni. Ostatnia wycena została wykonana na koniec 2013 roku.

(c) Szacowane rezerwy

Długoterminowe rezerwy na sprawy sądowe mogące zakończyć się niekorzystnym dla Grupy wyrokiem zostały ujawnione w ich wartości bieżącej na dzień bilansowy. Szacowanie rezerw odbywa się w oparciu o informacje od prawników.

(d) Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy i szacunków dotyczących przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega okresowej weryfikacji.

(e) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

Wysokość odpisu aktualizującego bieżącą wartość należności stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Wysokość odpisu wymaga użycia szacunków m.in. co do klasyfikacji należności jako zagrożonych oraz wysokości stopy dyskontowej.

(f) Szacowanie wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość tych aktywów na dzień bilansowy jest szacowana przez bank, z którym Spółki Grupy zawierają transakcje przy wykorzystaniu terminowych rynkowych kursów walut na dzień bilansowy, które przedstawiają szacunkową wartość przyszłych kursów walutowych.

(g) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi. Na koniec każdego miesiąca dokonuje się szacunku, jaka część kwoty wykonanych usług nie została jeszcze wyfakturowana.

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa PEKAES kompleksowym procesem zarządzania ryzykiem obejmuje szerokie spektrum ryzyk tradycyjnie występujących w przedsiębiorstwach tej branży. Należą do nich w szczególności:

- ryzyko rynkowe (ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, ryzyko cenowe),
- ryzyko kredytowe, tj. ryzyko nie wywiązania się kontrahenta z podjętych zobowiązań,
- ryzyko płynności (ryzyko utraty przez Grupę zdolności terminowego regulowania bieżących zobowiązań).

W celu mierzenia, kontroli oraz ograniczania wyżej wymienionych ryzyk finansowych, Grupa wykorzystuje swoje narzędzia opracowane w oparciu o dotychczasowe doświadczenie. Ustalają one ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko kredytowe, stosowanie instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych oraz inwestowanie nadwyżek płynności.

6.1. RYZYKO WALUTOWE

Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna jednostki.

Grupa Kapitałowa PEKAES na bieżąco monitoruje i podejmuje ewentualne działania w kierunku niwelowania niekorzystnego wpływu zmieniających się kursów walut. Zawierają one w sobie m.in. prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Grupa monitoruje zmiany kursu EUR oraz analizuje możliwy wpływ tych zmian na osiągnięte obroty. Do analizy przyjmuje się średnie kursy waluty ogłaszane przez NBP dla każdego kwartału oraz przychody, w których ceny są ustalane w walucie.

6.2. RYZYKO ZMIANY WARTOŚCI GODZIWEJ LUB PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W WYNIKU ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH

Grupa Kapitałowa PEKAES posiada aktywa i zobowiązanie, przychody i koszty, a tym samym przepływy pieniężne, których wartość uzależniona jest bezpośrednio od wysokości stóp procentowych. Należą do nich terminowe lokaty oraz kredyty bankowe, które są uzależnione od aktualnej wysokości rynkowych stóp procentowych. Analiza wpływu wielkości stóp procentowych na wielkość odsetek od środków pieniężnych przeprowadzana jest na dzień bilansowy (patrz nota 18). Z analizy wynika wniosek, że potencjalne ryzyko zmiany stóp procentowych nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy. Natomiast z analizy wrażliwości dla kredytu bankowego wynika wniosek, że potencjalne ryzyko zmiany stóp procentowych również nie powinno mieć istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

6.3. RYZYKO CENOWE

Grupa Kapitałowa PEKAES jest narażona na ryzyko dotyczące zmian wartości aktywów finansowych ze względu na inwestycje w aktywa narażone na zmianę ceny- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Szczegóły w notce 17.

6.4. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także należności i pożyczek.

W przypadku Grupy Kapitałowej PEKAES ryzyko kredytowe w tym obszarze związane jest z przede wszystkim z nie wywiązywaniem się kontrahentów ze zobowiązań umownych.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym odbywa się przede wszystkim analiza wiarygodności kredytowej kontrahentów i instytucji finansowych, z których usług korzysta Grupa Kapitałowa PEKAES oraz poprzez rozwój optymalnych pod kątem ryzyka zapisów umownych. Wypracowywane są również modele potencjalnych zabezpieczeń finansowych oraz ustalane indywidualne warunki płatności wymagane w zależności od wiarygodności kredytowej kontrahentów.

W Grupie Kapitałowej PEKAES funkcjonuje również kompleksowy system windykacji należności.

Poniżej przedstawiona została tabela niektórych ratingów banków, z których usług korzysta Grupa:

BZ WBK SA	BBB	(Fitch)
Bank PEKAO SA	A-	(Fitch)
Raiffeisen Bank Polska SA (rating dla GRUPY RAIFFESEN)	A	(Fitch)

6.5. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz odpowiedniej struktury aktywów i zobowiązań krótkoterminowych.

Grupa nie korzystała z limitu zadłużenia w rachunku bieżącym, ponieważ była w stanie finansować swoją działalność kapitałem wewnętrznym. Ryzyko utraty płynności przez Grupę można określić jako niewielkie.

Grupa Kapitałowa PEAKES na bieżąco monitoruje poziom swoich wskaźników płynności. Wskaźnik płynności ogólnej obliczany jest, jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Poziom tego wskaźnika na dzień bilansowy kształtował się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
aktywa obrotowe	163 319	171 583
zobowiązania krótkoterminowe	95 282	61 136
wskaźnik płynności I	1,71	2,81

Wskaźnik wypłacalności gotówkowej obliczany, jako stosunek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do zobowiązań bieżących, wynosił:

	31.12.2013	31.12.2012
środki pieniężne	45 593	57 224
zobowiązania krótkoterminowe	95 282	61 136
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,48	0,94

6.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania swej działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend o wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Grupa w okresie porównywalnym posiadała niewielkie zadłużenie zewnętrzne, dlatego wylicza wskaźnik zadłużenia jako stopień zaangażowania kapitału obcego w stosunku do kapitału własnego.

	31.12.2013	31.12.2012
ogółem zadłużenie	19 127	5 294
kapitał własny	287 044	275 853
wskaźnik zadłużenia	0,07	0,02

7. SEGMENTY

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (Zarząd). Główny decydent analizuje działalność tylko z produktowego punktu widzenia. Działalność z geograficznego punktu widzenia nie jest przedmiotem analizy głównego decydenta, dlatego też Grupa Kapitałowa PEKAES nie posiada takich danych, a ich ustalenie na ten moment jest bardzo trudne.

W obszarze działalności Grupy Kapitałowej PEKAES wyróżniono następujące segmenty operacyjne:

- spedycja i logistyka,
- nieruchomości,
- usługi serwisowe, (prezentowane jako działalność zaniechana w 2012 roku),
- usługi bieżnikowania (prezentowane jako działalność zaniechana),
- towary i materiały (częściowo prezentowane w działalności zaniechanej),
- pozostała sprzedaż.

W ramach segmentów operacyjnych „spedycja i logistyka” ujęto przychody i koszty oraz aktywa i passywa związane ze sprzedażą usług transportowych, spedycyjnych i logistycznych, zarówno na obszarze kraju, jak i zagranicą. W ramach sprzedawanych usług transportowych Grupa Kapitałowa PEKAES korzysta z usług przewoźników zewnętrznych. Realizowane usługi spedycyjne obejmują kompleksową obsługę klientów w zakresie wysyłki towarów drogą lądową, lotniczą i morską. Z kolei pełniąc funkcję operatora logistycznego Grupa Kapitałowa PEKAES odpowiada za gospodarkę magazynową oraz dystrybucję wyrobów i towarów różnych producentów i dostawców.

Segment operacyjny „nieruchomości” obejmuje przychody i koszty oraz aktywa i passywa związane z posiadanymi nieruchomościami, użytkowanymi przez kontrahentów zewnętrznych.

W ramach segmentu „usługi serwisowe” Grupa Kapitałowa PEKAES prowadziła usługi naprawcze pojazdów, naprawy gwarancyjne, pomoc techniczną w drodze oraz usługi diagnostyczne.

Ponadto Grupa Kapitałowa PEKAES świadczyła „usługi bieżnikowania” opon dla klientów zewnętrznych na materiale powierzonym, a także wykonywała bieżnikowanie zakupionych karkasów sprzedając je jako własne wyroby gotowe (do dnia sprzedaży spółki ATB TRUCK S.A.)

W ramach „sprzedaży towarów i materiałów” prowadzona jest sprzedaż paliw: oleju napędowego, benzyny i gazu.

Segment operacyjny „pozostała sprzedaż” obejmuje:

- przychody z refakturowania usług pośrednictwa ubezpieczeniowego oraz innych kosztów związanych z utrzymaniem wydierżawianych budynków i budowli,
- usługi hotelarskie.

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 31 grudnia 2013 są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nierucho- mości	Usługi serwisowe	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody								
segmentu, w tym:								
Sprzedaż klientom	467 373	5 185	0	68 925	7 116	548 599	2 603	551 202
zewnętrznym	467 373	5 185	0	68 925	7 116	548 599	2 603	551 202
Koszty segmentu	(458 341)	(5 986)	0	(68 373)	(7 680)	(540 380)	(2 806)	(543 186)
Wynik segmentu	9 032	(801)	0	552	(564)	8 219	(203)	8 016
Rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe rozliczenia								
międzyokresowe	183 139	0	0	3 243	5 302	191 684	0	191 684
Nieruchomości								
inwestycyjne	0	73 609	0	0	0	73 609	0	73 609
Zapasy	0	0	0	2 514	0	2 514	0	2 514
Należności z tytułu dostaw i usług	80 181	18	0	7 869	0	88 068	0	88 068
Aktywa segmentu	263 320	73 627	0	13 626	5 302	355 875	0	355 875
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62 364	768	0	2 244	4 017	69 393	0	69 393
Pasywa segmentu	62 364	768	0	2 244	4 017	69 393	0	69 393

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 31 grudnia 2012 są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody							
segmentu, w tym:	457 379	5 009	57 642	3 246	523 276	61 828	585 104
Sprzedaż klientom zewnętrznym	457 379	5 009	57 642	3 246	523 276	61 828	585 104
Koszty segmentu	(464 307)	(6 016)	(56 563)	(2 592)	(529 478)	(64 008)	(593 486)
Wynik segmentu	(6 928)	(1 007)	1 079	654	(6 202)	(2 180)	(8 382)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz długotrwałe rozliczenia międzyokresowe	67 164	0	2 410	5 129	74 703	13 786	88 489
Nieruchomości inwestycyjne	0	70 318	0	0	70 318	0	70 318
Zapasy	0	0	726	0	726	6 364	7 090
Należności z tytułu dostaw i usług	69 502	588	4 434	64	74 588	6 498	81 086
Aktywa segmentu	136 666	70 906	7 570	5 193	220 335	26 648 *	246 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 838	0	4 950	7	50 795	4 900	55 695
Pasywa segmentu	45 838	0	4 950	7	50 795	4 900 **	55 695

*

w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży

** w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pasywa prezentowane jako pasywa związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Uzgodnienie wyniku segmentów z zyskiem przed opodatkowaniem:

	2013 działalność kontynuowana	2013 działalność zaniechana	razem 2013	2012 działalność kontynuowana	2012 działalność zaniechana	razem 2012
Wynik segmentu	8 219	(203)	8 016	(6 202)	(2 180)	(8 382)
Pozostałe przychody operacyjne	4 613	35	4 648	11 975	435	12 410
Pozostałe koszty operacyjne	(2 643)	(349)	(2 992)	(5 627)	(15 358)	(20 985)
Przychody finansowe	3 632	0	3 632	5 327	292	5 619
Koszty finansowe	(185)	(134)	(319)	(1 542)	(812)	(2 354)
Pozostałe	(439)	0	(439)	648	0	648
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	13 197	(651)	12 546	4 579	(17 623)	(13 044)

Aktywa segmentów sprawozdawczych są uzgadniane z łącznymi aktywami w następujący sposób:

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa segmentów - segmenty sprawozdawcze	355 875	246 983
Niealokowane:		
Należności długoterminowe	175	7 157
Wartości niematerialne	5 887	1 442
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	7 486
Pozostałe aktywa długoterminowe	2	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 002	31 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 593	57 224
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 142	7 495
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	6 563
Razem aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	434 676	365 900

Zobowiązania segmentów sprawozdawczych są uzgadniane z łącznymi zobowiązaniami w następujący sposób:

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania segmentów - segmenty sprawozdawcze	69 393	55 695
Niealokowane:		
Zobowiązania długoterminowe	52 350	12 482
Zobowiązania krótkoterminowe	25 889	10 341
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	11 529
Kapitały	287 044	275 853
Razem pasywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	434 676	365 900

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Poniżej zaprezentowano wartości niematerialne według stanu na 31 grudnia 2013 roku:

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 01.01.2013	0	14 687	14 687
Nabycie	5 089	25	5 114
Wartości niematerialne nabytych spółek zależnych	0	157	157
Likwidacja	0	(212)	(212)
Wartość brutto na 31.12.2013	5 089	14 657	19 746
			0
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	(13 245)	(13 245)
Amortyzacja za okres bieżący	0	(896)	(896)
Odpis		213	213
Umorzenie wartości niematerialnych nabytych spółek zależnych	0	(143)	(143)
Likwidacja	0	212	212
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0	(13 859)	(13 859)
Wartość netto na koniec okresu	5 089	798	5 887

Poniżej zaprezentowano wartości niematerialne według stanu na 31 grudnia 2012 roku:

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 01.01.2012	3 142	15 089	18 231
Nabycie	0	66	66
Sprzedaż	0	(258)	(258)
Likwidacja	(3 142)	(210)	(3 352)
Wartość brutto na 31.12.2012	0	14 687	14 687
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	(3 142)	(12 499)	(15 641)
Amortyzacja za okres bieżący	0	(1 433)	(1 433)
Odpis	0	222	222
Przeniesienie do aktywów do zbycia		74	74
Sprzedaż	0	181	181
Likwidacja	3 142	210	3 352
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	0	(13 245)	(13 245)
Wartość netto na koniec okresu	0	1 442	1 442

Na dzień bilansowy wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Wszystkie wartości niematerialne oprócz wartości firmy ujmowane przez Grupę mają określony okres użytkowania.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Grupa użytkuje całkowicie umorzone programy komputerowe o wartości brutto 11.431 tys. zł (w 2012 r. -5.441 tys. zł).

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się środki trwałe i środki trwałe w budowie.

	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe	185 488	71 123
Środki trwałe w budowie	5 082	2 453
Razem	190 570	73 576

Grupa Kapitałowa PEKAES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 grudnia 2013 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2013	16 067	104 697	19 955	3 508	5 118	149 345
Nabycie	0	81	953	26	215	1 275
Środki trwałe nabytych spółek zależnych	22 222	107 991	17 598	16 072	691	164 574
Zwiększenia -leasing finansowy	0	0	0	11 822	0	11 822
Zmniejszenia -leasing finansowy	0	0	0	(1 834)	0	(1 834)
Wycena do wartości godziwej	(568)	0	0	0	0	(568)
Zmniejszenia – sprzedaż	0	(334)	(129)	(650)	(2)	(1 115)
Zmniejszenia – likwidacja	0		(6 436)	(32)	(293)	(6 761)
Wartość brutto na 31.12.2013	37 721	212 435	31 941	28 912	5 729	316 738
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	(52 549)	(17 640)	(3 420)	(4 613)	(78 222)
Amortyzacja za okres	0	(3 414)	(1 108)	(1 852)	(155)	(6 529)
Odpisy	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy - umorzenie	0	0	0	(1 244)	0	(1 244)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu rozliczenia leasingu	0	0	0	980	0	980
Umorzenie środków trwałych nabytych spółek zależnych	0	(32 000)	(10 197)	(11 483)	(429)	(54 109)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	350	121	640	2	1 113
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	0	6 436	32	293	6 761
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	0	(87 613)	(22 388)	(16 347)	(4 902)	(131 250)
Wartość netto na koniec okresu	37 721	124 822	9 553	12 565	827	185 488

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 grudnia 2012 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2012	22 480	215 654	21 577	31 063	6 247	297 021
Nabycie	0	632	812	60	373	1 877
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(1 104)	(101 462)	(299)	0	(24)	(102 889)
Zmniejszenia – sprzedaż	(5 412)	(10 128)	(1 633)	(27 308)	(1 377)	(45 858)
Zmniejszenia – likwidacja	0	0	(502)	(306)	(100)	(908)
Przeniesienie do aktywów do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Wycena środków trwałych	103	0	0	0	0	103
Wartość brutto na 31.12.2012	16 067	104 696	19 955	3 509	5 119	149 346
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	0	(145 812)	(18 223)	(27 818)	(5 747)	(197 600)
Amortyzacja za okres	0	(4 549)	(1 338)	(256)	(249)	(6 392)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	93 311	280	0	21	93 612
Przeniesienie do aktywów do sprzedaży	0	382	(68)	(17)	(3)	294
Zmniejszenia – sprzedaż	0	4 119	1 209	24 388	1 264	30 980
Zmniejszenia – likwidacja	0	0	500	283	100	883
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	0	(52 549)	(17 640)	(3 420)	(4 614)	(78 223)
Wartość netto na koniec okresu	16 067	52 147	2 315	89	505	71 123

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe o wartości 93.476 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu kredytu bankowego w wysokości 19.126 tys. zł. Majątek ten jest objęty hipoteką łączną, umowną, kaucyjną do wysokości 37.500 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan środków trwałych w budowie oraz ich odpisów aktualizujących przedstawia tabela poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto środków trwałych w budowie	5 082	3 331
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	0	(878)
Środki trwałe w budowie razem	5 082	2 453

W 2013 r. Grupa wykorzystała odpis aktualizujący wartości środków trwałych w budowie w kwocie 878 tys. zł.

Grunty ostatni raz podlegały aktualizacji wyceny (przeszacowaniu) na dzień 31.12.2013 r. Wyceny dokonali niezależni rzeczoznawcy majątkowi. Różnicę z wyceny pomniejszoną o odroczony podatek dochodowy odniesiono na kapitały.

Gdyby grunty wykazywane były według kosztu historycznego, ich wartość wynosiłaby:

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto	1 684	1 380
Umorzenie	0	0
Wartość księgowa netto	1 684	1 380

Wartość bilansowa brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych, które nadal znajdują się w użyciu na dzień 31.12.2013 roku wynosi 31.706 tys. zł (na dzień 31.12.2012 – 24.589 tys. zł).

Na dzień bilansowy w Grupie występują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu wynosi 11.079 tys. zł. Przedmiotem leasingu finansowego są samochody osobowe, wózki widłowe, sprzęt komputerowy oraz inne maszyny i urządzenia.

10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	rok 2013 r.	rok 2012
Wartość bilansowa na początek okresu	70 318	59 611
Nabycie	22	128
Przeniesienie ze środków trwałych	0	9 311
Przeniesienie do pozostałych długoterminowych aktywów	0	(961)
Zmiana wartości godziwej odniesiona na pozostałe przychody operacyjne	1 439	7 446
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 900	0
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	(109)
Inne	(1)	(1)
Sprzedaż	(2 069)	(5 107)
Wartość bilansowa na koniec okresu	73 609	70 318

W związku z wycofaniem się z części umowy inwestycyjnej spółki RULA Sp. z o.o. (rezygnacja z zakupu działki w Tychach oraz części działki w Śremie) Grupa skorygowała aktywa przeznaczone do sprzedaży i prezentuje w/w majątek w nieruchomościach inwestycyjnych.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	5 185	5 528
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przynoszących przychody z tytułu opłat czynszowych	(1 484)	(1 771)
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie przynoszących przychodów z tytułu opłat czynszowych	(87)	(83)
Zysk z wynajmu nieruchomości	3 614	3 674

Na nieruchomościach nie istnieją kwoty ograniczeń prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnej oraz uzyskania przychodu i zysku z tego tytułu oraz istotne zobowiązania umowne dotyczące zakupu, wybudowania lub dostosowania nieruchomości inwestycyjnej oraz zobowiązania dotyczące napraw, utrzymania i ulepszenia (poprawy standardu) nieruchomości.

11. INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG TYPU

Dane na dzień 31.12.2013 r.

	Aktywa dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	10 002	0
Należności handlowe	0	0	88 068
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	45 593
	0	10 002	133 661

Dane na dzień 31.12.2012 r.

	Aktywa dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	31 550	0
Należności handlowe	0	0	74 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	57 224
	0	31 550	131 812

Spadek w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w porównaniu do 2012 roku spowodowany został sprzedażą jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych w celu pozyskania środków na zakup jednostek zależnych.

Dane na dzień 31.12.2013 r.

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Kredyty i pożyczki (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)	0	19 127	19 127
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	11 684	11 684
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań niefinansowych)	0	85 120	85 120
Razem	0	115 931	115 931

Dane na dzień 31.12.2012 r.

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Kredyty i pożyczki (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	1 100	1 100
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań niefinansowych)	0	60 468	60 468
Razem	0	61 568	61 568

12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

Stan na początek okresu	7 486	7 453
Zwiększenia	14 000	648
wynik jednostki stowarzyszonej za okres	0	648
nabycie udziałów	14 000	
Zmniejszenia	(21 487)	(614)
dywidendy wypłacone	(648)	(614)
wynik jednostki stowarzyszonej za okres	(439)	
przekwalifikowanie do jednostek zależnych	(20 400)	0
Stan na koniec okresu	0	7 486

Całość aktywów dotyczy inwestycji w spółkę Spedycja Polska Spedcont Sp. z o.o. do dnia zakupu pozostałej części udziałów. Podstawowe dane finansowe Spółki stowarzyszonej prezentuje tabela poniżej:

	rok 2013	rok 2012
Aktywa	17 379	18 806
Kapitały	13 596	15 904
Przychody	27 950	32 779
Zyski/Straty	-932	1 376

13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Udziały i akcje netto w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	0	0
Udziały brutto	221	142
Odpisy aktualizacyjne	(221)	(142)
Udziały netto	0	0

Aktywa te nie są przedmiotem zastawu.

Aktywa te nie są narażone na ryzyka walutowe, zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, cenowe ani kredytowe.

14. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie, które Grupa traktuje jako leasing i wykazuje w wartości faktycznie poniesionych opłat, które rozlicza w czasie. Koszt rozliczenia powyższych aktywów w 2013 oraz w 2012 roku wyniósł 14 tys. zł.

15. ZAPASY

	31.12.2013	31.12.2012
Produkty gotowe	291	0
Materiały	909	0
Towary	1 314	726
Zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy ogółem	2 514	726

Wartość odpisów aktualizujących zapasy przedstawia poniższa tabela:

	rok 2013	rok 2012
Stan odpisu na początek okresu	0	631
ujęcie odpisu	0	56
rozwiązanie odpisu	0	(23)
wykorzystanie odpisu	0	(664)
Stan odpisu na koniec okresu	0	0

Wartość zapasów ujęta jako koszt w 2013 roku wyniosła 67 041 tys. zł (w 2012 roku 55 365 tys. zł).

Ujęcie i rozwiązanie odpisu odnoszone jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

Wzrost zapasów w porównaniu do 2012 roku wynika z nabycia zapasów w wyniku akwizycji spółek zależnych SPEDCONT i CHEMIKALS.

16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe i pozostałe należności składają się z następujących pozycji:

	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe brutto	90 095	75 728
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 027)	(1 140)
Należności handlowe netto	88 068	74 588
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	88 068	74 588
Pozostałe należności brutto	29 788	26 192
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	5 156	0
Inne	13 143	15 744
Dochodzone na drodze sądowej	11 489	10 448
Odpisy aktualizujące wartość należności	(12 596)	(11 540)
Pozostałe należności netto	17 192	14 652
długoterminowe	175	7 157
krótkoterminowe	17 017	7 495

Poniżej przedstawiona jest zmiana stanu odpisów na należności:

	rok 2013	rok 2012
Stan odpisu na początek okresu	12 680	13 545
ujęcie odpisu	5 526	3 058
rozwiązanie odpisu	(1 169)	(299)
wykorzystanie odpisu	(2 414)	(3 624)
Stan odpisu na koniec okresu	14 623	12 680

Ujęcie i rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności prezentowane jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt własny sprzedaży” oraz „Koszty ogólnego zarządu”.

Ryzyko kredytowe dotyczące należności nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego na rynku polskim. Maksymalne ryzyko kredytowe występujące w odniesieniu do posiadanych przez Grupę należności to ich wartość prezentowana w bilansie. Dla należności handlowych nie ma znaczącej koncentracji ryzyka z uwagi na duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu. Wszystkie należności zagrożone pokryte są odpisem aktualizującym. Wartość godziwa należności nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi:

- 14 dni – dla należności z tytułu dzierżawy budynków i budowli
- od 30 do 60 dni – dla należności od kontrahentów stałych za usługi transportowe, spedycyjne i logistyczne.

Poniższa tabela przedstawia podział należności handlowych według okresu przeterminowania wraz z odpisami aktualizującymi:

	31.12.2013	31.12.2012
Należności nieprzeterminowane	65 651	38 109
Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
- do 1 miesiąca	18 773	21 672
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 473	8 183
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	153	5 060
- od 6 miesięcy do 1 roku	18	1 564
Razem	22 417	36 479
Należności przeterminowane, które utraciły wartość		
- do 1 miesiąca	350	0
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	488	0
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	241	288
- od 6 miesięcy do 1 roku	235	398
- powyżej roku	713	454
Odpis aktualizujący należności przeterminowane	(2 027)	(1 140)
Razem	0	0
Należności handlowe netto	88 068	74 588

Należności handlowe w podziale na waluty zawiera tabela poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	77 894	65 151
W walutach obcych wycenione w złotych	10 174	9 437
W walucie polskiej razem	88 068	74 588

17. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	rok 2013	rok 2012
Jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych		
Stan na początek okresu	31 538	10 029
Zwiększenia	42 913	21 509
zakup	42 913	19 704
zmiana wartości godziwej	1	1 805
Zmniejszenia	(64 449)	0
sprzedaż	(64 449)	0
Stan na koniec okresu	10 002	31 538
Transakcje forward i lokaty krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	12	0
Zwiększenia	0	12
zakup/założenie lokaty	0	12
Zmniejszenia	(12)	0
sprzedaż	(12)	0
Stan na koniec okresu	0	12
Razem stan na koniec okresu	10 002	31 550

Wartość godziwa wszystkich kapitałowych papierów wartościowych opiera się na ich aktualnych publikowanych cenach zakupu. Wycena transakcji forward dokonywana jest przez bank, z którym zawarta została dana transakcja. Zmiana wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy prezentowana jest w pozycji „przychody/koszty finansowe” sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa te są narażone na ryzyko cenowe, które minimalizowane jest przez odpowiednią strategię doboru aktywów. Aktywa narażone są również na ryzyko kredytowe, które jest minimalizowane przez zawieranie transakcji z uznanymi na rynku stronami. Maksymalne ryzyko kredytowe to ich wartość prezentowana w bilansie. Grupa uważa, że ryzyka te nie są istotne.

Aktywa te nie są przedmiotem zabezpieczenia.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, przedstawiono w rachunku przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności inwestycyjnej. Aktywa są narażone na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stóp procentowych. Jeśli stopa procentowa byłaby w 2013 roku niższa/wyższa o 1 pp, wynik finansowy Grupy byłby niższy/wyższy o 15 tys. zł.

Średnia rentowność inwestycji w papiery wartościowe wyniosła 2,60%

Grupa dokonała sprzedaży jednostek uczestnictwa w fundusze powiernicze w celu pozyskania środków na zakup spółek zależnych.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada otwartych transakcji walutowych typu forward.

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 962	4 524
Lokaty bankowe	34 312	52 700
Inne środki pieniężne	319	0
Środki pieniężne razem	45 593	57 224

W pozycji Inne środki pieniężne znajdują się środki pieniężne w drodze i zarachowane odsetki od lokat bankowych.

Grupa Kapitałowa PEAKES lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe lokaty bankowe, których termin zapadalności kształtuje się od 1 dnia do 90 dni. Średnia efektywna stawka procentowa tych lokat wynosi na koniec 2013 roku 3,13%. Środki pieniężne w wysokości 34 312 tys. zł, oprocentowane stałą stopą procentową są narażone na ryzyko zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany stóp procentowych. Jeśli stopa procentowa byłaby w 2013 roku niższa/wyższa o 1pp, wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 850 tys. zł.

Środki pieniężne w wysokości 6.000 tys. zł., prezentowane w linii krótkoterminowych lokat bankowych, są środkami o ograniczonej możliwości dystrybuowania i dotyczą kaucji / zabezpieczenia limitu gwarancyjnego.

19. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012
Wartości niematerialne	0	211
Rzeczowe aktywa trwałe	0	12 833
Nieruchomości	0	5 921
Aktywo na odroczony podatek dochodowy	0	0
Długotrwałe rozliczenia międzyokresowe	0	959
Zapasy	0	6 364
Należności handlowe	0	6 498
Pozostałe należności	0	145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	280
Razem aktywa	0	33 211
w tym z działalności zaniechanej	0	27 284

Na dzień 31.12.2012 r. w aktywach przeznaczonych do sprzedaży prezentowano majątek spółki ATB TRUCK S.A, środki trwałe oraz nieruchomości, na sprzedaż których zawarto przedwstępne umowy.

Pasywa związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy długoterminowe	0	162
Zobowiązania długoterminowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	124
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	4 379
Rezerwy krótkoterminowe	0	436
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	1 592
Zobowiązania handlowe	0	4 900
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	1 395
Dotacje otrzymane	0	3 441
Razem pasywa	0	16 429

W 2012 roku pasywa związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczyły sprzedaży spółki ATB TRUCK S.A.

20. KAPITAŁY

Kapitał podstawowy

	31.12.2013	31.12.2012
Liczba akcji	30 520 870	30 520 870
Wartość nominalna akcji (PLN/akcję)	1	1
Kapitał podstawowy	30 520 870	30 520 870

Nie występują akcje uprzywilejowane, ograniczone, zarezerwowane. W Grupie Kapitałowej PEKAES nie występują również opcje na akcje własne.

Kapitał akcyjny PEKAES SA wg stanu na dzień 31.12.2013 roku wynosi 30.520.870,00 złotych (nie w tysiącach), na który składa się 30.520.870 akcji zwykłych na okaziciela, równych w prawach, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wartość kapitału podstawowego w sprawozdaniu odpowiada wartości kapitału zarejestrowanego.

Struktura akcjonariatu PEKAES SA na dzień 31.12.2013 roku

	sztuk akcji (wszystkie akcje spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela)	(%) udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	(%) udział liczby głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa	17 308 547	56,711%	17 308 547	56,711%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 846 306	12,602%	3 846 306	12,602%
Radwan Investments GmbH	1 923 606	6,303%	1 923 606	6,303%
Bank Gospodarstwa Krajowego	1 132 363	3,710%	1 132 363	3,710%
Pozostali	6 310 048	20,674%	6 310 048	20,674%
Kapitał zakładowy Jednostki dominującej	30 520 870	100%	30 520 870	100%

W dniu 7 maja 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. o nabyciu akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 25 kwietnia 2013 roku. Zarządzane przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze: ING Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „OFE”) oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dalej „DFE”) zwiększyły stan posiadania akcji Spółki o co najmniej 2% głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed nabyciem akcji OFE i DFE posiadały 3 841 594 (trzy miliony osiemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery) akcje Spółki, stanowiące 12,587 % kapitału zakładowego Spółki i były uprawnione do 3 841 594 (trzy miliony osiemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 12,587 % ogólnej liczby głosów. W dniu 7 maja 2013 roku na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajduje się 3 846 306 (trzy miliony osiemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta sześć) akcji Spółki, co stanowi 12,60 % kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 3 846 306 (trzy miliony osiemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta sześć) głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 12,60 % ogólnej liczby głosów. W perspektywie 12 miesięcy OFE i DFE nie wykluczają zwiększenia lub zmniejszenia ilości posiadanych akcji w zależności od sytuacji rynkowej i funkcjonowania Spółki. Celem nabycia akcji Spółki jest lokowanie środków pieniężnych w ramach działalności inwestycyjnej Funduszu..

Po dniu 7 maja 2013 roku Spółka nie otrzymała żadnych zawiadomień o zmianie posiadania akcji w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wobec powyższego, według wiedzy Spółki, po tej dacie nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa z innego tytułu	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 01.01.2012	1 106	0	1 106
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	2 191	285	2 476
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(51)	(273)	(324)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(2)	0	(2)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	(12)	(12)
Pozostałe zmiany	(17)	0	(17)
Stan na 31.12.2012	3 227	0	3 227
Krótkoterminowe	148	0	148
Długoterminowe	3 079	0	3 079
Stan na 01.01.2013	3 227	0	3 227
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	476	0	476
Rezerwy nabytych spółek zależnych	89	669	758
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(1 141)	0	(1 141)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(73)	0	(73)
Stan na 31.12.2013	2 578	669	3 247
Krótkoterminowe	571	669	1 240
Długoterminowe	2 007	0	2 007

Wysokość rezerwy została skalkulowana na podstawie informacji od prawników o toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Spółkom Grupy oraz na pozostałe roszczenia oszacowane na dzień 31 grudnia 2013 roku. Kwota rezerwy obarczona jest niepewnością co do wysokości i rozłożenia w czasie jej realizacji, została utworzona na podstawie najlepszej wiedzy posiadanej na dzień podpisania niniejszego sprawozdania.

Utworzenie rezerwy odnoszone jest do sprawozdania z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe koszty”, a jej rozwiązanie do pozycji „Pozostałe przychody”.

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Świadczenia emerytalne	Ekwiwalent urlopowy	Razem
Stan na 01.01.2012	1 163	749	1 912
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	33	186	219
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(189)	(271)	(460)
Pozostałe zmiany	(112)	(96)	(208)
Stan na 31.12.2012	895	568	1 463
Krótkoterminowe	36	568	604
Długoterminowe	859	0	859
Stan na 01.01.2013	895	568	1 463
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	826	919	1 745
Rezerwy nabytych spółek zależnych	1 241	243	1 484
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(23)	(23)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(895)	(545)	(1 440)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Stan na 31.12.2013	2 067	1 162	3 229
Krótkoterminowe	462	1 162	1 624
Długoterminowe	1 605	0	1 605

Wysokość rezerwy na odprawy emerytalne została przygotowana przez aktuarium.

Podstawowe założenia aktuarium to ustalono wypadkową stopę dyskontową na poziomie 4% (w 2012 roku przyjęto 3%). Do wyliczenia tej stopy przyjęto nominalny wzrost płac na poziomie 2,5% rocznie i rentowność 10 letnich obligacji skarbowych wynoszących 4% (w 2012 roku przyjęto 4%)

Wysokość rezerwy z tytułu ekwiwalentu urlopowego została ustalona w oparciu o planowaną ilość dni niewykorzystanego urlopu przez pracowników, średniej stawki ich wynagrodzenia oraz kosztów ZUS.

23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

Na zobowiązania handlowe składają się:

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe	69 393	50 795
Zaliczki na dostawy	0	0
Razem	69 393	50 795
Krótkoterminowe	69 393	50 795

Dla poszczególnych grup kontrahentów występują następujące terminy płatności zobowiązań:

- przewoźnicy polscy - zgodnie z umową od 30 dni do 45 dni,
- przewoźnicy polscy, dla których Jednostka dominująca wystawia faktury w ich imieniu i na ich rachunek tzw. przewoźnicy kontraktowi – 21 dni od dnia wystawienia faktury,
- kontrahenci zagraniczni - zgodnie z umową 30 dni,
- pozostali kontrahenci - zgodnie z terminem płatności z faktury od 7 dni do 30 dni.

Inne zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 541	5 680
Zobowiązania z tytułu dywidend	13	13
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 016	1 743
Kaucje	240	249
Rozrachunki z pracownikami	25	70
Rozliczenia z Izdami Celnymi	292	342
Rozliczenia z PARP	0	201
Inne	1 647	1 291
	14 774	9 589

24. KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa Kapitałowa PEKAES posiada zobowiązania w kwocie 19.127 tys. zł. z tytułu długoterminowego kredytu udzielonego przez Bank Pekao SA spółce CHEMIKALS Sp. z o.o. w dniu 24 marca 2009 roku, z tego w terminie wymagalności:

- powyżej 1 roku do 5 lat - 10.897 tys. zł
- powyżej 5 lat - 5.449 tys. zł
- poniżej 1 roku - 2.781 tys. zł.

Powyższy kredyt jest oprocentowany według stopy bazowej WIBOR 3M plus marża zależna od kowenantów:

Stosunek zadłużenia netto do EBITDA	Marża (w procentach w stosunku rocznym)
niższy lub równy 2,0	2,40
wyższy niż 2,0, lecz niższy niż lub równy 2,5	2,50
wyższy niż 2,5, lecz niższy niż lub równy 3,0	2,70
wyższy niż 3,0, lecz niższy lub równy 3,5	2,90

Wartość godziwa kredytów jest równa ich wartości bilansowej ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący.

25. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Na długoterminowe zobowiązania finansowe składają się zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na kwotę 1 100 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych w kwocie 5 998 tys. zł

Na inne zobowiązania finansowe w kwocie 69 tys. zł składają się kaucje długoterminowe.

26. LEASING OPERACYJNY

Opłaty leasingowe w wysokości 1 718 tys. zł (10 968 tys. zł w 2012 roku) dotyczące leasingu operacyjnego środków trwałych ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach: Koszt własny sprzedaży, Koszt sprzedaży i marketingu i Koszty ogólnego zarządu.

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, wymagalne w ciągu:		
1 roku	308	4 448
od 1 roku do 5 lat	299	1 609
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego razem	607	6 057

Spadek zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego w stosunku do 2012 roku wynika z zakończenia umowy dotyczącej leasingu ciągników siodłowych i naczep.

Na dzień bilansowy Grupa na podstawie leasingu operacyjnego użytkuje wózki widłowe.

27. RACHUNKOWOŚĆ LEASINGODAWCY

Grupa oddaje podmiotom trzecim w użytkowanie na podstawie umów o charakterze leasingu operacyjnego własne budynki i budowle, ujęte w księgach jako nieruchomości inwestycyjne.

Przychody z tytułu leasingu budynków i budowli w 2013 roku wyniosły 5 185 tys. zł (w 2012 roku wyniosły 5 528 tys. zł) i zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży usług”. Umowy na dzierżawę zawarte zostały na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia od 3 do 6 miesięcy.

28. PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Usługi spedycji drogowej	405 197	393 407
Usługi logistyczne	16 996	16 766
Usługi spedycji morskiej i lotniczej	17 765	23 490
Sprzedaż biletów promowych	27 415	23 716
Leasing nieruchomości inwestycyjnych	5 185	5 009
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów -pozostałe	68 925	57 642
Sprzedaż pozostała	7 116	3 246
Przychody ze sprzedaży razem	548 599	523 276
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	328	3 414
Wycena nieruchomości	1 439	7 446
Wycena udziałów w jednostce zależnej	1 037	0
Zwrot odszkodowań	416	554
Zwrot kosztów sądowych	228	0
Inne	1 165	561
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 613	11 975
Przychody operacyjne razem	553 212	535 251

29. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja, z tego	7 425	7 372
- wartości niematerialne i prawne	896	1 335
- rzeczowe aktywa trwałe	6 529	6 037
Zużycie materiałów i energii	12 629	26 826
Usługi obce	404 232	370 878
Podatki i opłaty	3 700	4 739
Koszty świadczeń pracowniczych	43 797	61 534
Pozostałe koszty rodzajowe	2 118	2 764
Koszty według rodzaju ogółem	473 901	474 113
Zmiana stanu zapasów, produktów	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 633)	(7 994)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(23 005)	(30 464)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	442 263	435 655
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 479	55 365
Koszt własny sprzedaży	508 742	491 020

Grupa PEKAES współpracuje z wieloma dostawcami w kraju i zagranicą. Obroty z dostawcami z reguły nie przekraczają 10% z wyjątkiem współpracy z dostawcą paliwa Orlen PetroCentrum sp. z o.o.

30. WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia	35 498	47 669
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 575	7 711
Zmiana rezerwy na niewykorzystane i zaległe urlopy	375	(48)
Zmiana rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	(70)	(156)
Inne świadczenia pracownicze oraz diety kierowców	1 419	6 358
Koszty świadczeń pracowniczych razem	43 797	61 534
Przeciętne zatrudnienie		
stanowiska robotnicze	221	360
stanowiska nierobotnicze	471	513
	692	873

31. POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Odpis aktualizujący aktywa trwałe	0	667
Koszty napraw powypadkowych	0	272
Podatek od nieruchomości	1 572	884
Koszty sądowe	301	726
Kary i odszkodowania	399	476
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	0	23
Koszty związane ze sprzedażą aktywów	0	310
Rozliczenie transakcji sprzedaży akcji Expolco Sp. z o.o.	0	251
Pozostałe	371	2 018
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 643	5 627

32. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	2 497	3 507
Przychody z tytułu różnic kursowych	164	0
Zmiana wartości godziwej jednostek uczestnictwa	1	1 805
Zysk na sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	936	0
Inne przychody finansowe	34	15
Przychody finansowe ogółem	3 632	5 327
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(176)	(13)
Koszty z tytułu różnic kursowych	0	(1 467)
Inne koszty finansowe	(9)	(62)
Koszty finansowe ogółem	(185)	(1 542)

33. PODATKI

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Podatek bieżący	0	(200)
Podatek odroczony	(175)	(539)
Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym	(175)	(739)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk brutto	13 197	4 579
Podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	(2 507)	(870)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(83)	118
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	(205)	(2 134)
Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	826	(237)
Wykorzystanie strat z lat ubiegłych od których nierozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 794	0
Inne korekty	0	2 384
Obciążenie wyniku finansowego	(175)	(739)

W 2013 roku Grupa wykorzystała stratę podatkową z lat ubiegłych w wysokości 25.299 tys. zł.

W latach 2013 i 2012 obowiązywała stawka podatku w wysokości 19%.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i ewentualnie obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z należnymi karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji różnic przejściowych:

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	0	0
Odnoszone na wynik finansowy	0	0
- aktualizacja aktywów	0	0
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- niezapłacone odsetki	0	0
- różnice kursowe niezrealizowane	0	0
- rezerwy	0	0
- niezapłacone wynagrodzenia	0	0
- ZUS i podobne zobowiązania	0	0
- straty z lat ubiegłych	0	0
- inne	0	0
Odnoszone na kapitały	0	0

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	25 225	7 360
Odnoszona na wynik finansowy	20 738	3 652
- odpisy aktualizujące papiery wartościowe	61	686
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	24 392	7 564
- rezerwy	(898)	(1 166)
- leasing	(1 415)	0
- różnice kursowe niezrealizowane	(134)	(144)
- odsetki	18	33
- ZUS i podobne zobowiązania	(577)	(469)
- przychody ze sprzedaży	168	85
- straty z lat ubiegłych	(839)	(2 937)
- inne	(38)	0
Odnoszone na kapitały	4 487	3 708
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości	4 487	3 708

Grupa utworzyła aktywo do wysokości zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, pomniejszonego o zobowiązanie odniesione na kapitały, uznając, że nie będzie miała możliwości wykorzystania wszystkich strat podatkowych w przyszłości. Grupa nie utworzyła aktywa na podatek odroczony w łącznej kwocie 11.754 tys. zł od strat podatkowych w wysokości 46.672 tys. zł, od odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 13.125 tys. zł oraz od kosztów w wysokości 2.066 tys. zł.

34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa Kapitałowa PEKAES posiada zobowiązania warunkowe z tytułu:

- gwarancji ubezpieczeniowych wobec Izby Celnych z tytułu zobowiązań celnych,
- gwarancji wobec kontrahentów z tytułu zobowiązań pieniężnych i najmu,
- weksle wystawione celem zabezpieczenia spłaty należności z tytułu dostaw i sprzedaży gazu oraz spłaty należności wobec firm leasingowych.

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2013 wynosi 4 925 tys. zł (na dzień 31.12.2012 wyniosła 17.201 tys. zł.)

Ponadto w dniu 25 czerwca 2012 r. została podpisana umowa o limit na gwarancje bankowe z BZ WBK w wysokości 6 000 tys. zł. Na dzień bilansowy limit nie jest wykorzystywany.

Dodatkowo Grupa posiada zabezpieczenie na majątku w kwocie 37 500 tys. zł, jako zabezpieczenie kredytu bankowego.

Nie ma zobowiązań warunkowych wynikających ze spraw spornych.

35. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne z tytułu leasingu operacyjnego (opisane w notce 26).

Ponadto Grupa zawarła umowy na wynajem nieruchomości w celu prowadzenia działalności operacyjnej. Roczny koszt wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych w 2013 roku wyniósł 5.934 tys. zł.

Znaczna część umów została zawarta na czas nieokreślony, pozostałe zawarte na czas określony, przeciętnie na okres 4-5 lat. Zobowiązanie z tego tytułu będzie wynosiło:

- do 1 roku – 2.952 tys. zł,
- powyżej 1 roku – 9.326 tys. zł.

36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiotami powiązаныmi z Grupą PEKAES są członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin oraz Spółki z Grupy Kulczyk Investments SA.

W ciągu 2013 roku Grupa dokonała transakcji zakupu Spółki Chemikals Sp. z o.o. od jednostki powiązanej Kulczyk Investments SA. Za cenę 76.000 tys. zł (szczegóły opisane w nocie nr 39)

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Zarząd

Maciej Bachman	834
Arkadiusz Filipowski	455
Łącznie	1 289

Rada Nadzorcza

Krzysztof Gerula	71
Jacek Kiełczewski	18
Krzysztof Rutkowski	59
Robert Sochacki	72
Wojciech Stramski	44
Jarosław Sroka	79
Przemysław Schmidt	71
Mariusz Nowak	71
Łukasz Meissner	6
Łącznie	491

37. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana związana z działalnością ATB Truck S.A. oraz On Road Truck Services S.A.:

a) Przepływy pieniężne netto związane z działalnością zaniechaną

	rok 2013	rok 2012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 918	(838)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 200)	(39)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(167)	187
Razem przepływy pieniężne netto	551	(690)

-b) Aktywa związane z działalnością zaniechaną

	31.12.2013	31.12.2012
Wartości niematerialne	0	211
Rzeczowe aktywa trwałe	0	12 827
Nieruchomości	0	0
Aktywo na odroczony podatek dochodowy	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	959
Zapasy	0	6 364
Należności handlowe	0	6 498
Pozostałe należności	0	145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	280
Razem aktywa	0	27 284

c) Pasywa związane z działalnością zaniechaną

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy długoterminowe	0	162
Zobowiązania długoterminowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	124
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	4 379
Rezerwy krótkoterminowe	0	436
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	1 592
Zobowiązania handlowe	0	4 900
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	1 395
Dotacje otrzymane	0	3 441
Razem pasywa	0	16 429

d) Analiza wyniku z działalności zaniechanej

	rok 2013	rok 2012
Przychody netto	2 603	61 828
Koszt własny sprzedaży	(2 263)	(54 729)
Pozostałe przychody	35	435
Koszty sprzedaży i marketingu	(501)	(8 047)
Koszty ogólnego zarządu	(42)	(1 232)
Pozostałe koszty	(349)	(12 036)
Aktualizacja wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	(3 322)
Przychody finansowe	0	292
Koszty finansowe	(134)	(812)
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(651)	(17 623)
Podatek dochodowy	(1 315)	386
Strata netto z działalności zaniechanej	(1 966)	(17 237)

38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą oblicza się przez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i w okresach porównywalnych nie wystąpiły czynniki powodujące rozwodnienie zysku na akcję.

Poniżej przedstawione są dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na akcję:

Działalność kontynuowana

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto za okres	13 022	3 840
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 938
Zysk na akcję	0,43	0,13

Działalność zaniechana

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Strata netto za okres	(1 966)	(17 237)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 938
Strata na akcję	(0,06)	(0,56)

Działalność kontynuowana i zaniechana

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto za okres	11 056	(13 397)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 938
Zysk/Strata na akcję	0,36	(0,43)

W związku z umorzeniem akcji własnych przez Jednostkę dominującą, które nastąpiło w marcu 2012 roku, poniżej prezentuje się zysk na jedną akcję za rok 2013 i 2012 przy założeniu średniej ważonej liczby akcji zmniejszonej do stanu ilości akcji na dzień 31.12.2013 roku.

Działalność kontynuowana

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto za okres	13 022	3 840
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 521
Zysk na akcję	0,43	0,13

Działalność zaniechana

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Strata netto za okres	(1 966)	(17 237)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 521
Strata na akcję	(0,07)	(0,56)

Działalność kontynuowana i zaniechana

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto za okres	11 056	(13 397)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 521
Zysk/Strata na akcję	0,36	(0,43)

39. NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

a) Spółka SPEDCONT Sp. z o.o.

W dniu 16 grudnia 2013 roku Grupa nabyła za gotówkę 52,93% udziałów w spółce SPEDCONT Sp. z o.o., w wyniku czego stała się posiadaczem 100% pakietu udziałów tej spółki. W związku z powyższym nastąpiła zmiana statusu spółki z jednostki stowarzyszonej na jednostkę zależną.

Na dzień nabycia dokonano wyceny nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań jednostki przejętej do wartości godziwej. W wyniku wyceny wartość aktywów netto spółki SPEDCONT Sp. z o.o. zwiększyła się o 5.175 tys. zł.

Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania wykazane w prowizorycznie ustalonych wartościach godziwych przedstawiono poniżej:

	31.12.2013
Wartości niematerialne	0
Rzeczowe aktywa trwałe	10 888
Zapasy	29
Należności handlowe	2 973
Należności z tytułu podatku dochodowego	125
Pozostałe należności	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 545
Razem aktywa	23 594

	31.12.2013
Rezerwy długoterminowe	757
Rezerwa długoterminowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 214
Rezerwy krótkoterminowe	835
Zobowiązania handlowe	1 635
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	381
Razem pasywa	4 822

W związku z nabyciem dodatkowych udziałów spółki SPEDCONT Sp. z o.o. dokonano wyceny do wartości godziwej dotychczas posiadanych 47,07% udziałów. Zysk z powyższej wyceny wyniósł 1.037 tys. zł i został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa dotychczas posiadanych udziałów	7 437
Cena zapłacona za dokupione udziały	14 000
Razem wartość godziwa 100% udziałów	21 437
Wartość godziwa aktywów netto na dzień nabycia dodatkowych udziałów	18 772
Wartość firmy (goodwill)	2 665

Finalizacja wartości ustalonych prowizorycznie oraz ostateczne ustalenie wartości firmy zostanie dokonane w ciągu 12 miesięcy od daty akwizycji.

Koszty związane z transakcją nabycia w kwocie 142 tys. zł zostały ujęte w Kosztach ogólnego zarządu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Gdyby nabycie udziałów miało miejsce w dniu 1 stycznia 2013 roku wówczas skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy PEKAES zwiększyłyby się o 27.898 tys. zł, a skonsolidowany zysk finansowy zmniejszyłby się o 493 tys. zł.

b) Spółka CHEMIKALS Sp. z o.o.

W dniu 17 grudnia 2013 roku Grupa nabyła za gotówkę 100% udziałów w spółce CHEMIKALS Sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w spółce EUROCHEM Sp. z o.o.. W wyniku powyższej transakcji Grupa PEKAES stała się właścicielem obydwu spółek.

Na dzień nabycia dokonano wyceny nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej. W wyniku wyceny wartość aktywów netto nabytych spółek zwiększyła się o 3.120 tys. zł.

Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania wykazane w prowizorycznie ustalonych wartościach godziwych przedstawiono poniżej:

	31.12.2013
Wartości niematerialne	14
Rzeczowe aktywa trwałe	100 411
Pozostałe długoterminowe aktywa	2
Zapasy	1 893
Należności handlowe	3 302
Pozostałe należności	813
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 751
Razem aktywa	117 186

	31.12.2013
Rezerwy długoterminowe	22
Zobowiązania długoterminowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 103
Kredyty długoterminowe	16 346
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 008
Rezerwy krótkoterminowe	628
Kredyty krótkoterminowe	2 781
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 632
Zobowiązania handlowe	1 697
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	884
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 499
Razem pasywa	43 600

Cena zapłacona za nabyte udziały	76 000
Wartość godziwa aktywów netto na dzień nabycia	73 586
Wartość firmy (goodwill)	2 414

Ostateczne wyliczenie wartości firmy zostanie dokonane w ciągu 12 miesięcy od daty akwizycji. Koszty związane z transakcją nabycia w kwocie 765 tys. zł zostały ujęte w Kosztach ogólnego zarządu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Gdyby nabycie udziałów miało miejsce w dniu 1 stycznia 2013 roku wówczas skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy PEKAES zwiększyłyby się o 42.445 tys. zł, a skonsolidowany zysk finansowy zwiększyłby się o 1.858 tys. zł.

Nabycie CHEMIKALS Sp. z o.o. stanowi transakcję pod wspólną kontrolą.

c) Spółka PEKAES PROMO Sp. z o.o.

W dniu 17 listopada 2013 roku Grupa nabyła za gotówkę pakiet 100% udziałów w spółce PEKAES PROMO Sp. z o.o., za który zapłaciła 10 tys. zł. Wartość firmy z powyższej transakcji wyniosła 10 tys. zł.

Nabycie udziałów w przedstawionych powyżej jednostkach zależnych jest jednym z elementów realizacji Strategicznego Planu Wieloletniego Spółki „Strategia PEKAES SA na lata 2014 – 2018”.

Transakcje akwizycji spółek traktowane są jako jedno wspólne przedsięwzięcie rozwojowe, mające na celu wejście Grupy PEKAES na perspektywiczny rynek przewozów intermodalnych. Grupa zamierza wykorzystać synergii kosztową (backoffice), synergii w oparciu o wspólne bazy klientów, wykorzystanie terminali posiadanych przez CHEMIKALS Sp. z o.o. i SPEDCONT Sp. z o.o., a także łączenia ich z przewozami samochodowymi. Należące do CHEMIKALS Sp. z o.o. terminale przeładunkowe w Braniewie i Skandawie otwierają przed Grupą PEKAES możliwości rozwoju na rynkach wschodnich i mają być integralnym elementem sieci terminali przeładunkowych, które funkcjonują w ramach SPEDCONT Sp. z o.o..

Grupa będzie analizowała możliwość inwestycji w terminale CHEMIKALS Sp. z o.o. w celu rozbudowy ich potencjału. CHEMIKALS Sp. z o.o. i SPEDCONT Sp. z o.o. będą funkcjonować jako oddzielne jednostki prawne.

40. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy PEKAES.

Niniejszy raport roczny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 18 marca 2014 roku.

Maciej Bachman
Prezes Zarządu

Arkadiusz Filipowski
Członek Zarządu

Jarosław Sidorowicz
Członek Zarządu

Mariola Wieczorek
Główny Księgowy

